

LAVETEC CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 1. CONSTITUCION Y OBJETO

LAVETEC CÍA. LTDA., es una entidad de derecho privado, que fue constituida el 30 de Enero de 1992, su objeto principal es la elaboración, importación y comercialización de productos veterinarios.

La información contenida de estos estados financieros y sus notas es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

NOTA 2. POLITICAS CONTALES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros han sido presentados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de Agosto del 2006, por la Superintendencia de Compañías, resolución en la que se establece que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados con base a costo histórico, modificado por la revalorización de ciertos bienes de propiedades, planta y equipo.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros (no consolidados). Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2013, aplicadas de manera uniforme en todos los períodos que se presentan.

Base de preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros de LAVETEC CÍA. LTDA., comprenden el Balance General al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2013, los estados (no consolidados) de resultados integrales, de cambios en el patrimonio, de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y las correspondientes notas. Los mencionados estados han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Moneda funcional y de presentación.

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar utiliza el dólar como unidad monetaria y como moneda en curso legal.

Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros (no consolidados). En opinión de la Administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y supuestos son revisadas de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el período en que hayan sido revisados y cualquier otro período que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

Saldos corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes al período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

Así Mismo, clasifica un pasivo como corriente cuando; espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los activos financieros líquidos, depósitos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación que se pueden transformar en efectivo en un plazo máximo de tres meses.

Activos Financieros

a) Cuentas y Documentos por cobrar.

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de cobro, por servicios prestados o los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

Los flujos de efectivo relacionados con las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar de corto plazo se descuentan si el efecto del descuento es material.

La empresa utiliza el método del interés efectivo, cuando la recuperación de estos saldos es a largo plazo.

- b) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas.
Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas y que incluyen intereses, son registradas a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El ingreso por intereses es reconocido como intereses ganados.
- c) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.
Son valorizadas al costo amortizado, corresponden a certificados de depósito a término y pólizas de acumulación, con vencimientos fijos cuya intención es mantenerlas hasta su vencimiento.
- d) Provisión para cuentas incobrables
La Administración evalúa la posibilidad de recaudación de cuentas comerciales por cobrar, con base en una serie de factores. Cuando existe la consciencia de una incapacidad específica del cliente para poder cumplir con sus obligaciones financieras, se estima y registra una provisión específica par deudas incobrables, lo que reduce la cantidad por cobrar el saldo estimado será recaudado. Además de identificar las potenciales deudas incobrables de los clientes, se registran cargos por deudas incobrables, con base en otros factores, como la historia recientes de pérdidas anteriores y en una evaluación general de las cuentas por cobrar comerciales vencidas y vigentes.

Inventarios

Los inventarios están valuados como sigue:

- a) Las mercaderías, al costo promedio de adquisición que no excede el valor neto realizable.
- b) Importaciones en tránsito, registradas al costo según facturas incrementando por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado situación financiera.
- c) Se incluye la provisión para obsolescencia de inventarios, que es determinada con base en el análisis de rotación de inventarios efectuado por la administración, el cual considera aquellos ítems que no han registrado movimientos por más de un año.

Propiedades, Planta y Equipo

Los elementos de propiedades, planta y equipo se registran inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, el saldo de los elementos de propiedades, planta y equipo es disminuido por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los gastos de depreciación y mantenimientos se imputan a resultados en el período en el que ocurren, los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen beneficios económicos futuros, como un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

La utilidad o pérdida generada por el retiro o venta de un ítem de propiedades, planta y equipo, se reconocen en resultados. En el caso de venta o retiro de cativos revaluados, el superávit de revaluación atribuible, es transferido directamente a resultados acumulados.

Depreciación acumulada.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

Descripción	Vida útil estimada	Valor residual
Edificios	20 años	0
Instalaciones	10 años	0
Muebles y Enseres, Maquinaria y equipos	10 años	0
Equipos de computación	3 años	0
Vehículos	5 años	0

Deterioro de valor de activos no financieros

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado, excluyendo los de valor inmaterial. Los elementos de juicio que se toman en cuenta incluyen: Eventos adversos significativos, cambios en el entorno operativo del negocio, cambios en utilización de tecnología, baja en las expectativas de resultados de operación. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

El monto recuperable de un activo es el mayor entre el valor razonable de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado par un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Para definir el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos de activo.

Para determinar el valor razonable menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros son registrados en resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En cuyo caso se carga al patrimonio hasta cubrir el monto de cualquier reevaluación anterior.

LAVETEC CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en US Dólares, excepto que se indique)

En el caso de alguna pérdida por deterioro reconocida anteriormente pudiera desaparecer o pudiera haber disminuido, la Compañía estima el nuevo monto recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable.

Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con crédito a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de re-valoración.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés efectivo para las cuentas a largo plazo.

Impuestos

El gasto del año por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Si el anticipo del impuesto a la renta excede del valor de impuesto corriente causado, este se convierte en valor mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del período.

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada en el año, utilizando las tasas fiscales vigentes al final de cada período. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable en razón de las partidas de ingreso o gastos impositivos o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica De Régimen Tributario Interno (o en otras Leyes) en la fecha del cierre del estado de Situación Financiera clasificados y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivos. Se reconoce activo por impuesto diferido por causas de todas las diferencias temporarias deducibles en la medida en que resulte probable que la compañía logre utilidades gravables futuras con las cuales compensar estas diferencias temporarias deducibles.

Provisiones

Una provisión se reconoce, cuando la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente, como resultado de un evento pasado, que puede ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable una salida de beneficios económicos para cancelar dicha obligación.

Beneficios a empleados.

- a) Provisiones para jubilación patronal y desahucio.

De acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, es obligación de los empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución.

El costo de beneficios definidos para jubilación patronal y bonificación desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito proyectada, en base estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificados.

- b) Participación a trabajadores

La compañía reconoce la participación de sus trabajadores en la utilidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con las disposiciones legales.

- c) Bonos a los empleados

La compañía otorga bonos a sus empleados en base a cumplimiento de objetivos y metas, presupuestados.

Ingresos de actividades ordinarios.

Los ingresos provenientes de la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neto de devoluciones, descuentos comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, por el cual, los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continua de la administración con los bienes y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.

Ingresos por dividendos e intereses.

Los ingresos por dividendos en inversiones son reconocidos cuando se han establecido los derechos de los accionistas para recibir el pago.

Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo a capital de los préstamos.

Gastos de operación.

LAVETEC CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****(Expresados en US Dólares, excepto que se indique)**

Están constituidos por: Gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio. Los gastos de operación se registran al costo histórico y son reconocidos por la compañía sobre base del devengo.

Compensación de saldos y transacciones.

Como norma general en los Estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

Estado de flujo de efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados.

Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas.

La compañía evaluará la aplicación en el 2014 de las siguientes NIIF nuevas que se encuentran emitidas pero aún no están vigentes.

Nuevas Normativas	Fecha de aplicación obligatoria
Nueva interpretación 21 gravámenes	01 de Enero de 2014

Mejoras y modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 2 pagos basados en acciones (enmiendas)	01 de Julio de 2014
NIIF 3 Combinaciones de negocios (enmienda)	01 de Julio de 2014
NIIF 7 Revelaciones adicionales de contabilidad de coberturas relacionadas con el capítulo contabilidad de coberturas en la NIIF 9 (enmienda)	Se aplica con NIIF 9 fecha tentativa 01 de enero de 2017
NIIF 8 Segmentos de operación (enmienda)	01 de Julio 2014
NIIF 9 Instrumentos Financieros (enmienda)	Fecha tentativa 01 de enero 2017
NIIF 13 Medición del valor razonable (enmienda)	01 de Julio 2014
NIC 16 Propiedades planta y equipo (enmienda)	01 de Julio 2014
NIC 19 Beneficios a los empleados:- Contribuciones de empleados o terceros (enmienda)	01 de Julio 2014
NIC 24 Revelación de partes relacionadas (enmienda)	01 de Julio 2014
NIC 32 Instrumentos Financieros (enmienda)	01 de enero 2014
NIC 36 Deterioro del valor de los activos (enmienda)	01 de enero 2014
NIC 38 Activos Intangibles (enmienda)	01 de Julio 2014
NIC 39 Instrumentos Financieros, reconocimiento y medición (enmienda relacionada con capítulo de contabilidad de coberturas NIIF 9)	Se aplica con NIIF 9 fecha tentativa 01 de enero 2017
NIC 40 Propiedades de Inversión (enmienda)	01 de Julio de 2014

La administración, estima que la opción de las normas, enmiendas y mejoras, antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros (no consolidados) de LAVETEC CIA LTDA en el periodo de su aplicación inicial.

Estimaciones y juicios contables críticos:

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores requerida por la NIC 19, depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en supuestos tales como tasa de mortalidad, tasa de descuento y de rotación, dicho valor es revisado anualmente por parte de un actuario.

La compañía utiliza las técnicas de valoración (costo amortizado) para la medición del valor razonable de sus activos financieros.

NOTA 3. GESTION DE RIESGOS E INCERTIDUMBRES

La administración se encarga de identificar, medir y mitigar los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una serie de procedimientos, políticas y normativas y una serie de herramientas tales como: revisiones internas, evaluaciones de cobertura de seguros, entre otras.

Riesgo de mercado:

El riesgo de mercado es la exposición a un cambio adverso en el valor de los instrumentos financieros causados por factores de mercado, incluidos los cambios en las cotizaciones bursátiles, tipo de interés, tipos de cambio, precios de materias primas y tasas de inflación. La siguiente información contiene "Declaraciones a futuro" que involucran riesgos e incertidumbres. Los resultados reales podrían diferir los resultados.

Riesgo cambiario:

La empresa está expuesta al riesgo cambiario derivado de cambios en las diferentes divisas, sobre todo con respecto al dólar estadounidense. El riesgo cambiario puede ser resultado de cambios en las condiciones económicas, políticas monetarias y/o fiscales, la liquidez de los mercados globales, eventos políticos locales e internacionales, entre otros y surgen de transacciones comerciales futuras, activos y pasivos reconocidos e inversiones netas en operaciones en el extranjero.

Riesgo de precios:

LAVETEC CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****(Expresados en US Dólares, excepto que se indique)**

En el curso ordinario del negocio, históricamente la compañía a comercializado sus productos basándose en una política de fijación de precios donde se especifican los parámetros básicos para determinar el valor a facturar por cada línea, la administración considera que no se deben presentar fluctuaciones imprevistas significativas en los precios a los cuales estarían dispuestos a comprar los clientes, actuales o futuros, por tanto el riesgo de pérdida de mercado por fluctuaciones en los precios es muy bajo o casi nulo.

Riesgo de interés:

La compañía no tiene un riesgo importante vinculado a las tasas de interés, debido a los limitados de sus pasivos a largo plazo que generan costo del dinero.

Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito se origina por el efectivo y equivalentes de efectivo, los instrumentos financieros derivados de los depósitos con bancos e instituciones financieras, así como el otorgamiento de crédito a los clientes, incluyendo las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas, para los bancos e instituciones financieras, solo son aceptadas aquellos con calificación mínima de "AA". Los clientes son calificados en forma independiente, se evalúa la calidad crediticia del cliente tomando en consideración su situación financiera, la experiencia pasada y otros factores. Los límites de riesgo individuales se establecen con base en calificaciones externas o internas de acuerdo con los límites establecidos por la administración de la compañía.

La compañía no está expuesta a riesgos de crédito significativos. Históricamente la empresa no ha tenido pérdidas crediticias significativas de sus clientes y concomitantemente, los límites de crédito no fueron excedidos durante los períodos de información, consecuentemente la administración no anticipa pérdidas por la falta de cumplimiento de las contrapartes.

Riesgo de Liquidez:

El área corporativa de finanzas de la compañía monitorea los requerimientos de liquidez para asegurar que cuenta con el efectivo suficiente para cubrir las necesidades operativas de la empresa y mantener disponibles sus líneas de crédito en todo momento cuidando no exceder los límites de financiamiento establecidos en su caso por los créditos existentes.

Dichos pronósticos consideran los planes de financiamiento con deuda, el cumplimiento de restricciones financieras, el cumplimiento de objetivos de razones financieras en el estado de situación financiera y, en su caso, los requerimientos legales o regulatorios.

Administración de riesgo de capital:

La compañía maneja su capital para salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y poder ofrecer rendimientos a sus accionistas y beneficios a partes interesadas a través de la optimización de los saldos de endeudamiento y patrimonio.

NOTA 4. CAJA, SUS EQUIVALENTES

El resumen de caja y sus equivalentes, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Caja General	24.563.77	14374.12
Caja Chica	787.43	787.43
Banco Pichincha Cta. Cte. No. 3027365404	215.865.63	135.130.63
Banco Pichincha Cta. Aho. No. 2200506765	774.21	0.00
Total	241.991.04	150.292.18

NOTA 5. INVERSIONES

El resumen de inversiones, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Banco Pichincha No. Título 000000004-257	-	50.000.00
Banco Pichincha No. Título 000000010-258	-	100.000.00
Banco Pichincha No. Título 000000011-360	-	100.000.00
Total	-	250.000.00

NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por cobrar comerciales, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Clientes Nacionales	295.974.11	373.947.93
Clientes Extranjeros	37.116.00	26.586.99
Provisión Cuentas Incobrables	- 3.952.27	- 3.952.27

LAVETEC CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****(Expresados en US Dólares, excepto que se indique)**

Total	331.150.84	398.594.65
-------	------------	------------

La compañía constituye provisiones ante la evidencia objetiva de deterioro de las cuentas por cobrar.

Los criterios utilizados para determinar que existe evidencia objetiva de pérdida por deterioro son:

- Madurez de la cartera de acuerdo al tipo de actividad.
- Hechos concretos de deterioro.

En el análisis de deterioro por la compañía no se identificó cartera cuya capacidad de recuperación está seriamente afectada y que no cumple plenamente con la definición de activo y debe ser excluida tal como lo establece la NIIF 1 en el literal b) del numeral 10.

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR RELACIONADAS

El resumen de Cuentas por cobrar y por pagar relacionadas, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Cuentas por Cobrar relacionadas		
Vetpro	3.178.31	-
Otras cuentas por cobrar relacionados	103.600.00	-
Total cuentas por cobrar relacionadas	106.778.31	-
Cuentas por pagar relacionadas		
Vetpro	831.15	-
Préstamos relacionados	170.498.34	170.498.34
Total cuentas por pagar relacionadas	171.329.49	170.498.34

NOTA 8. INVENTARIOS

El resumen de inventarios, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Inventario de Producto Terminado		
IPT Biológicos Lavetec	17.429.92	6.943.96
IPT Farmacéuticos Lavetec	34.797.45	27.614.71
IPT Biológicos Favesa	3.003.23	1.761.50
IPT Farmacéuticos Favesa	5.235.52	9.710.60
IPT División Instrumental	646.80	287.67
Inventario de Producción en Proceso		
Inv. Productos en Proceso	-	1.915.41
Inventario de Materia Prima		
Inv. Materia Prima	118.905.54	59.698.47
Inv. Material de Envase	33.326.19	49.925.49
Inv. Material de Empaque	36.542.45	22.843.82
Total	249.887.10	180.701.63

NOTA 9. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de gastos anticipados y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Anticipo gastos de viaje	180.00	-
Anticipos a empleados	3.932.01	13.825.70
Préstamos a empleados	6.071.24	3.873.68
Otras Cuentas por Cobrar	3.216.57	5.940.77
Otras Cuentas por Cobrar EPMOP	82.807.74	-

LAVETEC CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en US Dólares, excepto que se indique)

Anticipo a proveedores locales	236.313.58	26.337.27
Anticipo a proveedores extranjero	14.471.13	-
Total	346.992.27	49.977.42

NOTA 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Terrenos	-	21.977.23
Edificios	-	97.723.66
Instalaciones	6.763.41	6.763.41
Muebles y Enseres	7.706.35	7.706.35
Maquinaria y Equipo	155.852.10	122.589.47
Equipos de computación	11.552.47	11.552.47
Vehículos, equipos de transporte	104.760.11	104.760.11
Equipos de Oficina	3.252.71	3.252.71
Software Contable	3.870.00	3.870.00
(-) Depreciación Acumulada	- 203.435.44	- 209.235.77
Saldos netos al fin de año	90.321.71	170.959.64

NOTA 11. PROVEEDORES

El resumen de Proveedores, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Proveedores Nacionales	166.314.27	124.754.43
Proveedores Extranjeros	-	12.587.50
Total	168.327.27	139.353.93

NOTA 12. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IEES

El resumen de obligaciones con empleados e IEES, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Empleados		
Sueldos	7.671.26	13.504.00
Décimo Tercer sueldo	1.450.55	1.009.00
Décimo cuarto sueldo	3.519.19	2.755.00
Vacaciones	15.353.98	15.713.00
Liquidación de haberes por pagar	- 340.66	26.00
Multas a empleados	688.68	638.00
15% participación a trabajadores	50.118.30	52.426.00
IEES		
Aporte IEES	3.626.64	3.422.00
Préstamos IEES	298.53	572.00
Fondo de Reserva IEES	437.50	352.00
Total	82.823.97	90.417.00

NOTA 13. OBLIGACIONES CON EL FISCO

El resumen de obligaciones con el fisco, por clasificación principal, es como sigue:

LAVETEC CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en US Dólares, excepto que se indique)

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Retención Mensual por pagar	1.091.68	1.609.00
IVA Mensual por pagar	2.035.19	1.171.00
Impuesto renta del ejercicio	40.936.49	34.520.25
Total	44.063.36	37.300.25

NOTA 14. IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 22% sobre las utilidades tributables.

Un resumen del impuesto a la renta 2013 es como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Impuesto a la Renta Causado	65.328.82	50.283.15
(-) Retenciones efectuadas	12.563.53	15.762.90
(-) Anticipo impuesto a la renta	11.828.80	-
Impuesto a la renta por pagar	40.936.49	34.520.25

NOTA 15. IMPUESTO DIFERIDO

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se componen si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros. Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía no mantiene pérdidas fiscales ni impuestos diferidos.

NOTA 16. DIVIDENDOS POR PAGAR

Corresponde al monto pendiente de pago de los dividendos del año 2012, cuyo al 31 de diciembre de 2013 fue \$141.818.73.

NOTA 17. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

De acuerdo con NIC 19 "Retribuciones a los empleados", la jubilación patronal y desahucio corresponden por sus características a un beneficio post-empleo consistente en una prestación definida. La obligación del empleador consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuros y el cumplimiento de ciertos requisitos, la Compañía asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros.

El valor que se debe reconocer en los estados financieros de la Compañía corresponde al valor actuarial presente de la obligación por beneficios definidos que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto en el período corriente como en períodos anteriores.

La determinación del valor de la obligación requiere de estimaciones sobre hipótesis actuariales respecto de variables demográficas, tabla de mortalidad, tasa de rotación, variables financieras, incrementos salariales y tasas de descuento que puede ser determinada en referencia a la tasa de interés para los bonos del Estado Ecuatoriano a la fecha del balance, publicada por el Banco Central del Ecuador.

En el estudio actuarial se utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor actual de sus obligaciones por prestaciones definidas.

El resumen de jubilación patronal y desahucio, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Jubilación Patronal	47.695.65	39.634.71
Desahucio	15.265.34	8.298.78
Total	62.960.99	47.933.49

La jubilación patronal responde a disposiciones del Código de Trabajo, según las cuales, los trabajadores que han prestado sus servicios en forma continuada por más de 20 años, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores con perjuicio de la jubilación referida al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Así mismo el Código de Trabajo dispone que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio.

NOTA 18. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La Compañía no dispone aún del estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2013, en razón de que la administración de la compañía considera que no requiere preparar El Informe Integral De Precios De Transferencia Y Anexo,

LAVETEC CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en US Dólares, excepto que se indique)

debido a que las operaciones que ha realizado con partes relacionadas no alcanzan las cifras requeridas por las autoridades tributarias. El mencionado estudio tiene como objetivo la comprobación de las operaciones con partes relacionadas se hicieron con precios que se aproximan a valores de plena competencia.

NOTA 19. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las disposiciones que regulan la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas establecen que los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si el monto de las operaciones es superior a los seis millones de dólares (USD 6.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La compañía no dispone aún del estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2013, requerido por disposiciones legales vigentes, debido a que su presentación vence en Junio de 2014. El mencionado estudio tiene como objetivo la comprobación de que las operaciones con partes relacionadas se hicieron con precios que se aproximan a valores de plena competencia. La administración considera que los efectos del estudio (de haberlos) carecen de importancia relativa. El estudio de precios de transferencia al 31 de diciembre del 2012, reveló que las transacciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

NOTA 20. CAPITAL SOCIAL

LAVETEC CÍA. LTDA., constituyó su capital destinado a su actividad de la siguiente manera:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Cabrera Orellana Luis Arturo	61.834.00	30.917.00
Ruano José Miguel	-	30.917.00
Villegas Narváez Pedro	9.038.00	9.038.00
López Nieto Mario	-	9.764.00
Pazmiño Marquez Romel	-	9.764.00
Cabrera Orellana José Virgilio	19.528.00	-
Total	90.400.00	90.400.00

NOTA 21. COMPROMISOS

Mediante Oficio No. 0001303 del 3 de abril de 2013 la Empresa Pública Metropolitana de Movilidad y Obras Públicas informó a Lavetec Cía. Ltda., que considera procedente la expropiación total del predio No. 5782597, en el cual funciona la Planta de Productos Farmacéuticos de la Compañía. La mencionada expropiación se debe a la afectación del Proyecto "Corredor Vial Nor-Oriental de la Ciudad de Quito". La administración a registrado una cuenta por cobrar a la EPMMOP equivalente al valor en Libros del Inmueble a ser expropiado, hasta el momento de la emisión de los presentes estados financieros, no se ha recibido la resolución respecto del valor que reconocerá la EPMMOP por el inmueble que será expropiado por lo que el monto a cobrar podría ser diferente al registrado.

Al 31 de diciembre de 2013 no se ha definido el monto que será restituido a Lavetec Cía. Ltda., por la expropiación del predio.

NOTA 22. AUDITORIA TRIBUTARIA

Desde el año 1992 hasta el año 2013, la compañía no ha sido auditada por las autoridades tributarias.

NOTA 23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de emisión de este informe (04-abril-2014), no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener efecto importante sobre los estados financieros.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2013 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 4, 2014), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otro índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

Diana Jiménez Gaona
RUC 1720917895001